Nº 870 | 29/março/2021

Visão Agro Açúcar & Etanol

Informativo Semanal

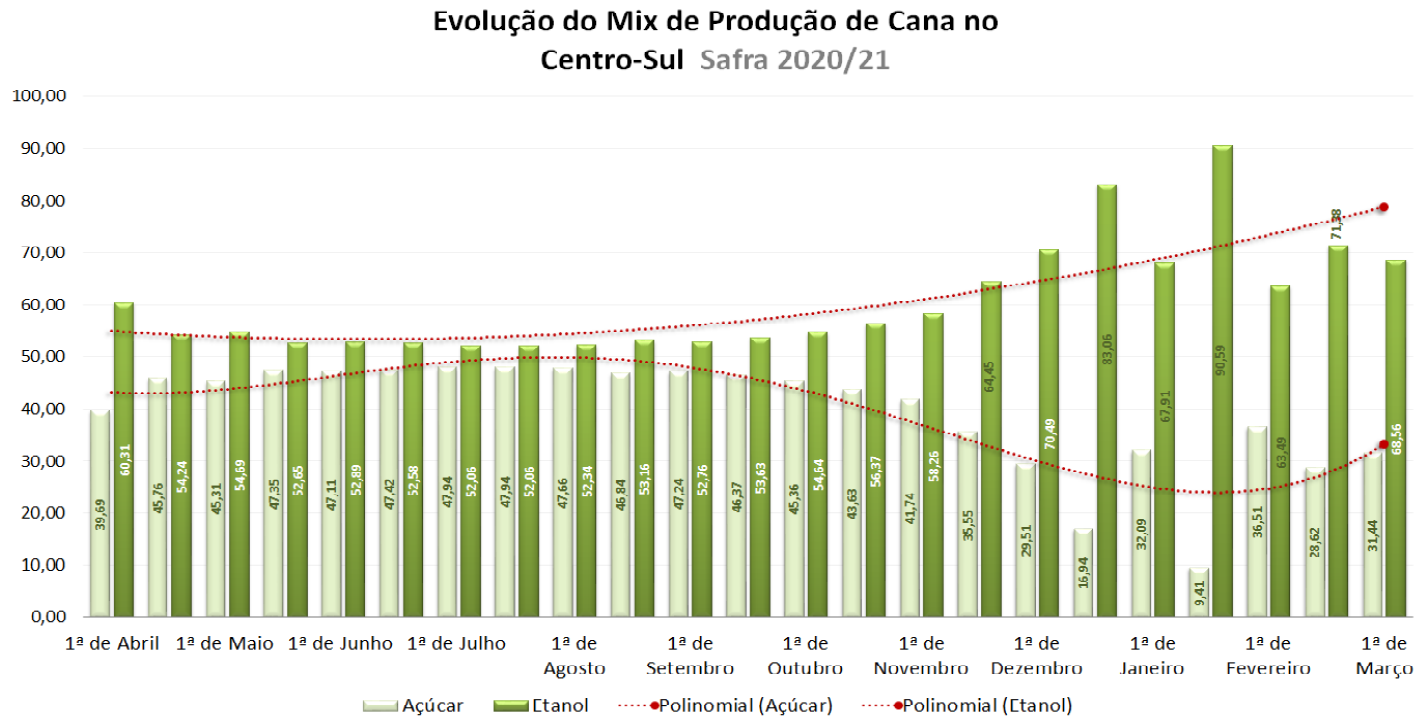
safras &mercado

ANTECIPAÇÃO DA SAFRA NOVA É AMPLIADA NO CENTRO-SUL

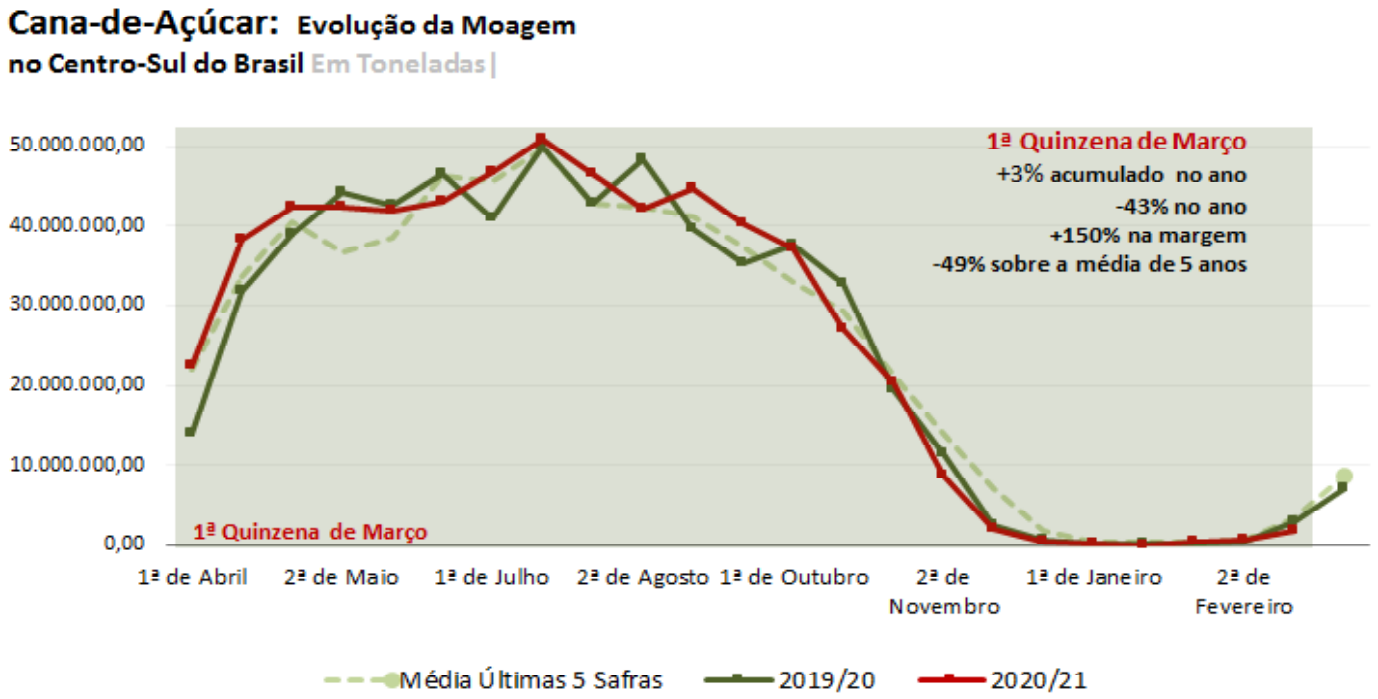
Somente na primeira metade de março quase 1,7 milhão de toneladas de cana foram processadas; demanda de etanol hidratado segue gravemente depreciada na região

Volumes ao final de março para moagem de cana devem superar 3 milhões de toneladas ao passo que demanda interna de hidratado deve oscilar ao redor de 1,5 bilhão de litros; Dados em linha com antecipação feita pela SAFRAS & Mercado ainda em fevereiro.Mais uma vez os dados mais recentes o relatório da Unica mostra sinais claros de antecipação da safra 2021/22 na região Centro-Sul do Brasil. Esta tendência já havia sido antecipada pela SAFRAS & Mercado desde fevereiro, quando os movimentos iniciais desta tendência já podiam ser detectados. Ainda neste mês a SAFRAS & Mercado alertava para ao processamento de mais de 1 milhão de toneladas de cana, volume considerado muito alto para o ápice da até então entressafra. Ainda naquele momento também alertávamos que o mês seguinte, março, deveria trazer volumes ainda maiores de cana processada, entre 3 a 5 milhões de toneladas e que abril deveria oscilar entre 8 a 10 milhões de toneladas. De fato, os dados desta primeira metade de março trazem um volume de 1,67 milhão de toneladas de cana moída. Se fizermos uma projeção simples, teremos um volume total em março no mínimo de 3,35 milhões de toneladas de cana.

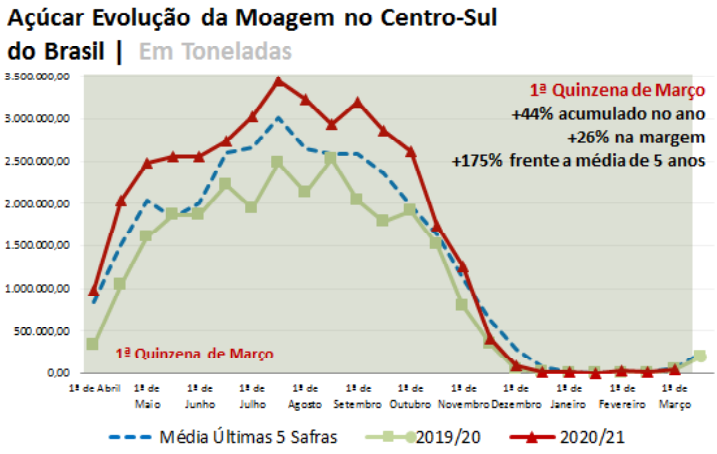
Porém, como dissemos, esta projeção é subestimada, porque simplesmente é projeta para a segunda quinzena os volumes moídos na primeira. Serve apenas para dar uma referência, pois é sabido que os volumes têm aumentado ao longo da semana e que os dados da segunda metade do período devem ser maiores que os da primeira. A dúvida é quanto. Ainda assim, os valores devem se manter dentro da projeção da SAFRAS &

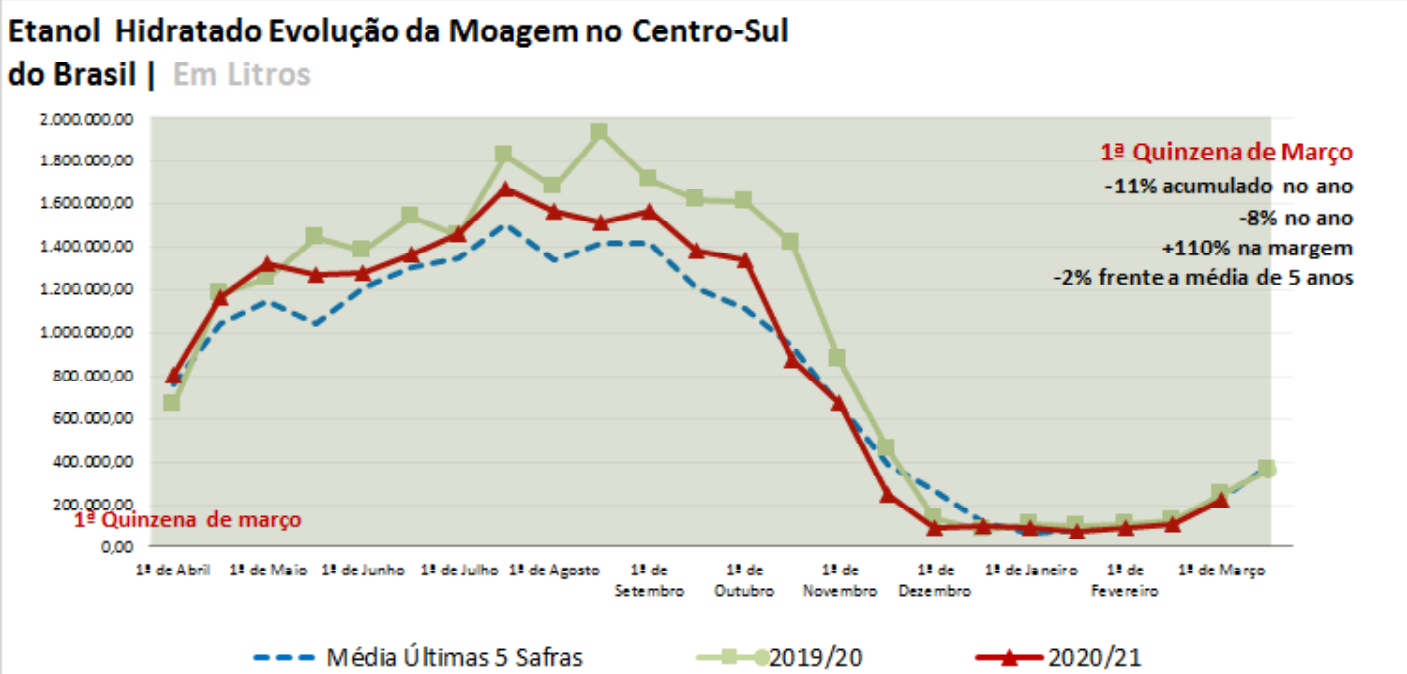


Reservado para assinantes. Proibida a reprodução por qualquer meio. Este material pode conter erros das fontes primárias de informações e não representa qualquer recomendação de negócios ou indicação, sugestão e oferta de compra e venda de mercadorias. Editor responsável: Dylan Della Pasqua. SAFRAS & Mercado é marca pertencente à CMA Consultoria, Métodos, Assessoria e Mercantil S/A.



Mercado para março, traçadas ainda em fevereiro. O mesmo podemos falar das vendas de hidratado no mercado interno. Isto porque a demanda de 778 milhões de litros, caso projetada para a segunda metade de março deve resultar em 1,55 bilhão de litros, sendo um volume ainda baixo para os novos padrões da pandemia onde as vendas oscilam entre 1,65 a 1,80 bilhão de litros. Porém existe um certo conservadorismo nesta projeção, visto que as medidas de afastamento social foram ampliadas e a competitividade do hidratado foi perdida em todos os estados brasileiros em março. Logo, os valores da segunda quinzena devem ser menores que os da primeira e esta estimativa deve ser levemente ajustada para valores menores que 1,55 bilhão. Textualmente o relatório da Unica reforça a indicação da SAFRAS & Mercado sobre o forte tom de antecipação da safra. Este, mostra que 14 usinas entraram em operação na primeira metade de março e que mais 24 devem voltar as atividades na segunda metade do mês. Ainda em fevereiro quando a SAFRAS & Mercado alertou para o forte movimento de antecipação da safra, estes dados não haviam sido divulgados, nem pelas usinas e nem pela Unica de modo público. O alerta da SAFRAS é reforçado para o padrão de concentração da moagem para o etanol, na faixa de 68%, o que amplia ainda mais a oferta, reforça a pressão de tancagem já existente no mercado, e pressiona ainda mais os preços do biocombustível, que entre os próximos 7 a 10 dias deve testar a faixa dos R$ 2,00 o litro para o hidratado no Centro-Sul. Neste meio tempo o açúcar em Nova York também recua forte e busca as suas médias históricas frente a antecipação forte da safra na região.





Colheita de Cana- de Açúcar

Região Centro-Sul

Quinzena	Acumulado 2019/20	Moldo 2019/20	Acumulado 2020/21	Moldo 2020/21	Acumulado Var. (%)	Ano Var. (%)	Margem Var. (%)
1ª de Abril	13.893.352	13.893.352	22.510.291	22.421.948	62,02	61,39	219,52
2ª de Abril	45.595.100	31.701.748	60.702.094	38.191.803	33,13	20,47	70,33
1ª de Maio	84.601.011	39.005.911	103.040.754	42.338.660	21,80	8,54	10,86
2ª de Maio	128.873.814	44.272.803	145.465.695	42.424.941	12,87	-4,17	0,20
1ª de Junho	171.395.241	42.521.427	187.277.320	41.811.625	9,27	-1,67	-1,45
2ª de Junho	217.881.173	46.485.932	230.394.083	43.116.763	5,74	-7,25	3,12
1ª de Julho	258.852.677	40.971.504	277.149.315	46.755.232	7,07	14,12	8,44
2ª de Julho	308.695.991	49.843.314	327.989.948	50.840.633	6,25	2,00	8,74
1ª de Agosto	351.522.503	42.826.512	374.570.629	46.580.681	6,56	8,77	-8,38
2ª de Agosto	399.790.851	48.268.348	416.818.697	42.248.068	4,26	-12,47	-9,30
1ª de Setembro	439.398.577	39.607.726	461.491.200	44.672.503	5,03	12,79	5,74
2ª de Setembro	474.603.493	35.204.916	501.874.854	40.383.654	5,75	14,71	-9,60
1ª de Outubro	512.225.407	37.621.914	538.861.412	36.986.558	5,20	-1,69	-8,41
2ª de Outubro	545.006.184	32.780.777	565.793.539	26.932.127	3,81	-17,84	-27,18
1ª de Novembro	564.443.942	19.437.758	586.158.781	20.365.242	3,85	4,77	-24,38
2ª de Novembro	575.777.896	11.333.954	594.894.576	8.735.795	3,32	-22,92	-57,10
1ª de Dezembro	578.353.403	2.575.507	596.923.685	2.029.109	3,21	-21,22	-76,77
2ª de Dezembro	579.086.444	733.041	597.376.974	453.289	3,16	-38,16	-77,66
1ª de Janeiro	579.214.045	127.601	597.589.553	212.579	3,17	66,60	-53,10
2ª de Janeiro	579.300.846	86.801	597.634.059	44.506	3,16	-48,73	-79,06
1ª de Fevereiro	579.471.266	170.420	598.120.950	486.891	3,22	185,70	993,99
2ª de Fevereiro	579.929.722	458.456	598.789.934	668.984	3,25	45,92	37,40
1ª de Março	582.885.596	2.955.874	600.467.427	1.677.493	3,02	-43,25	150,75
2ª de Março	589.903.088	7.017.492					

Fonte: Unica

INDICADORES AÇÚCAR e ETANOL - Parte I

SAFRA 2020/21

	Variação (%) A/B			2020/2021 - A		
	Quantidade (Toneladas)	Área Plantada (Hectares)	Produtividade (Ton/Ha)	Quantidade (Toneladas)	Área Plantada (Hectares)	Produtividade (Ton/Ha)
Brasil	3,48	1,93	1,52	665.105.000	8.605.000	77,29
Norte	858,48	1,97	839,93	35.680.600	46.500	767,32
Nordeste	3,58	0,78	2,78	50.881.700	851.000	59,79
Centro-Oeste	-0,49	0,42	-0,90	139.759.600	1.827.500	76,48
Sudeste	5,15	3,12	1,97	436.420.000	5.362.800	81,38
Sul	0,27	-2,69	3,04	34.475.700	517.300	66,65
Centro-Sul	3,52	2,08	1,44	610.655.200	7.707.500	79,23
	-	-	-			
	-	-	-			
Rondônia	-	-	-	-	-	-
Acre	-	-	-	-	-	-
Amazonas	0,00	8,82	-8,11	290.400	3.700	78,49
Roraima	-	-	-	-	-	-
Pará	-8,38	0,00	-8,38	1094.800	14.500	75,50
Amapá	-	-	-	-	-	-
Tocantins	-2,43	2,17	-4,50	2.182.800	28.300	77,13
Maranhão	12,71	1,76	10,76	2.640.900	34.700	76,11
Piauí	-5,74	4,69	-9,96	1.177.300	20.100	58,57
Ceará	-	-	-	-	-	-
Rio Grande do Norte	6,14	4,35	1,71	2.952.100	57.600	51,25
Paraíba	-0,14	-2,44	2,36	6.726.500	119.800	56,15
Pernambuco	-1,64	-2,86	1,26	12.314.300	230.900	53,33
Alagoas	3,99	2,40	1,55	18.134.600	299.000	60,65
Sergipe	13,10	5,45	7,25	2.202.600	38.700	56,91
Bahia	15,31	7,02	7,74	4.733.400	50.300	94,10
Minas Gerais	0,89	4,40	-3,36	70.320.800	856.700	82,08
Espírito Santo	-7,33	-3,70	-3,77	2.672.500	46.800	57,10
Rio de Janeiro	128,68	10,62	106,74	1934.200	32.300	59,88
São Paulo	5,51	2,90	2,54	361.492.500	4.427.000	81,66
Paraná	0,27	-2,71	3,07	34.446.000	516.600	66,68
Santa Catarina	-	-	-	-	-	-
Rio Grande do Sul	-4,19	0,00	-4,19	29.700	700	42,43
Mato Grosso do Sul	-0,61	-3,40	2,89	47.224.300	638.500	73,96
Mato Grosso	-5,24	-0,46	-4,80	16.731.600	214.600	77,97
Goiás	0,70	3,30	-2,51	75.803.700	974.400	77,80
Distrito Federal	-	-	-	-	-	-

Fontes: IBGE e CONAB (com base no 3º Levantamento da safra 2020/21 de Dezembro/2020)
Elaboração: SAFRAS & Mercado | Departamento de Análise de Mercado de Açúcar & Etanol

INDICADORES AÇÚCAR e ETANOL - Parte II

Evolução das vendas de etanol no Brasil

em metros cúbicos

Total Etanol (Anidro+Hidratado)	Var (%)	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Janeiro	1,90	2.755.247	2.703.784	2.292.575	1.891.843	2.109.257	2.217.017	2.002.430	1.545.101
Fevereiro	3,08	2.605.592	2.527.734	2.088.632	1.825.563	2.075.371	2.046.602	1.917.542	1.483.995
Março	-15,02	2.206.295	2.596.115	2.351.787	2.076.023	2.140.015	2.367.361	1.847.955	1.558.841
Abril	-31,87	1.825.854	2.679.917	2.198.022	1.971.040	2.124.614	2.431.317	1.938.548	1.568.501
Maio	-28,47	1.943.780	2.717.414	2.143.978	2.063.717	2.245.656	2.318.948	1.920.611	1.745.582
Junho	-18,07	2.070.705	2.527.286	2.345.116	2.063.381	2.171.673	2.398.324	1.815.133	1.725.782
Julho	-15,38	2.315.880	2.736.855	2.418.293	2.057.850	2.243.943	2.476.090	1.926.762	1.833.843
Agosto	-14,07	2.361.733	2.748.355	2.686.157	2.218.806	2.310.821	2.464.198	1.986.944	1.915.995
Setembro	-5,99	2.545.099	2.707.405	2.578.883	2.257.052	2.312.489	2.528.165	2.044.557	1.858.583
Outubro	-5,61	2.787.171	2.952.856	2.887.262	2.332.532	2.176.531	2.688.365	2.208.383	2.037.353
Novembro	-9,76	2.573.051	2.851.233	2.760.582	2.265.270	2.006.404	2.287.325	2.049.987	1.995.312
Dezembro	-5,15	2.939.901	3.099.656	2.988.411	2.539.072	2.284.211	2.611.715	2.426.323	2.172.110
Acumulada	-14,58	28.930.308	32.848.610	29.739.700	25.562.148	26.200.996	28.830.427	24.085.177	21.440.999
Variação Anual	-9,42								
Na Margem	13,62								

Etanol Hidratado	Var (%)	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Janeiro	2,18	1.900.091,83	1.859.509,63	1.377.296,22	886.757,92	1.212.363,10	1.251.914,56	1.105.353,65	876.155,22
Fevereiro	2,52	1.772.916,87	1.729.379,88	1.242.878,70	867.881,94	1.140.129,34	1.269.071,81	1.059.307,81	887.330,06
Março	-15,82	1.478.098,60	1.755.817,13	1.372.784,10	1.009.815,80	1.132.195,01	1.448.765,43	959.139,43	887.386,55
Abril	-33,49	1.208.503,18	1.817.073,49	1.286.890,47	965.482,54	1.160.337,01	1.499.971,53	997.590,68	884.449,75
Maio	-32,13	1.268.952,57	1.869.673,67	1.315.822,23	1.041.871,19	1.319.907,23	1.434.707,54	991.461,44	871.401,42
Junho	-22,76	1.335.636,45	1.729.295,15	1.494.048,57	1.047.822,92	1.261.522,51	1.490.273,46	951.224,97	906.231,67
Julho	-19,02	1.510.860,93	1.865.746,89	1.609.360,24	1.055.344,32	1.314.601,98	1.552.109,53	1.015.424,91	963.238,28
Agosto	-16,00	1.569.803,33	1.868.818,20	1.822.817,15	1.220.999,02	1.351.409,34	1.576.056,09	1.051.067,24	1.020.674,31
Setembro	-9,21	1.700.749,71	1.873.379,56	1.799.251,02	1.311.907,33	1.344.811,38	1.633.094,97	1.100.117,50	1.016.543,93
Outubro	-8,96	1.871.664,95	2.055.840,70	2.062.893,02	1.377.058,14	1.198.896,56	1.750.110,08	1.208.197,14	1.126.514,63
Novembro	-14,01	1.704.279,54	1.981.879,47	1.945.479,79	1.338.011,87	1.005.537,46	1.409.931,55	1.165.670,61	1.104.386,97
Dezembro	-9,42	1.936.374,56	2.137.636,33	2.055.197,69	1.497.821,34	1.144.133,27	1.546.732,95	1.379.559,78	1.210.650,18
Acumulada	-14,58	19.257.932,51	22.544.050,10	19.384.719,17	13.641.774,31	14.585.844,18	17.862.739,51	12.954.115,16	11.754.962,96
Variação Anual	-9,42								
Na Margem	13,62								

Etanol Anidro	Var (%)	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Janeiro	1,29	855.155	844.275	915.279	1.005.085	896.904	965.103	897.077	668.946
Fevereiro	4,30	832.675	798.354	845.754	957.681	935.242	777.531	858.234	596.665
Março	-13,34	728.197	840.297	979.003	1.066.207	1.007.820	918.596	888.816	671.454
Abril	-28,45	617.351	862.843	911.132	985.557	964.277	931.346	940.957	684.052
Maio	-20,40	674.828	847.741	828.156	1.021.846	925.749	884.240	929.150	874.181
Junho	-7,89	735.068	797.991	851.067	1.015.558	910.151	903.051	863.908	819.550
Julho	-7,59	805.019	871.108	808.933	1.001.505	929.342	923.980	911.337	870.604
Agosto	-9,96	791.930	879.537	863.339	997.807	959.411	888.142	925.877	895.321
Setembro	1,24	844.349	834.026	779.632	945.144	967.678	895.070	944.440	842.039
Outubro	2,06	915.506	897.015	824.369	955.474	977.635	938.255	1.000.186	910.838
Novembro	-0,07	868.772	869.354	815.102	927.259	1.000.867	877.393	884.317	890.926
Dezembro	4,31	1.003.527	962.020	933.214	1.041.251	1.140.077	1.064.962	1.046.764	961.460
Acumulada	-6,13	9.672.376	10.304.560	10.354.980	11.920.374	11.615.152	10.967.688	11.091.062	9.686.006
Variação Anual	4,31								
Na Margem	15,51								

Gasolina C	Var (%)	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Janeiro	1,29	3.167.240	3.126.943	3.389.922	3.722.537	3.321.858	3.860.410	3.588.305	3.344.731
Fevereiro	4,30	3.083.981	2.956.866	3.132.420	3.546.966	3.463.858	3.110.123	3.432.935	2.983.326
Março	-13,34	2.697.026	3.112.213	3.626.937	3.948.916	3.732.666	3.402.206	3.656.266	3.357.270
Abril	-28,45	2.286.485	3.195.715	3.374.563	3.650.212	3.571.396	3.449.429	3.763.830	3.420.258
Maio	-20,40	2.499.362	3.139.780	3.067.245	3.784.613	3.428.701	3.274.965	3.716.598	3.496.723
Junho	-7,89	2.722.475	2.955.523	3.152.100	3.761.325	3.370.928	3.344.632	3.455.631	3.278.201
Julho	-7,59	2.981.552	3.226.325	2.996.049	3.709.278	3.442.006	3.422.149	3.645.348	3.482.418
Agosto	-9,96	2.933.073	3.257.545	3.197.553	3.695.580	3.553.376	3.289.414	3.703.508	3.581.285
Setembro	1,24	3.127.219	3.088.984	2.887.525	3.500.535	3.583.992	3.315.074	3.777.758	3.368.155
Outubro	2,06	3.390.765	3.322.277	3.053.220	3.538.793	3.620.869	3.475.018	4.000.745	3.643.353
Novembro	-0,07	3.217.673	3.219.829	3.018.897	3.434.291	3.706.914	3.249.605	3.537.267	3.563.702
Dezembro	4,31	3.716.766	3.563.035	3.456.347	3.856.485	4.222.509	3.944.377	4.187.055	3.845.838
Acumulada	-6,13	35.823.614	38.165.037	38.351.779	44.149.532	43.019.062	41.137.402	44.364.247	41.365.251
Variação Anual	4,31								
Na Margem	15,51								

Fonte: ANP (Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis)

Elaboração: SAFRAS & Mercado | Departamento de Análise de Mercado de Açúcar & Etanol